

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3380		153		1905	
涨停板			跌停板		
83 支	68 支	+22.06%	9 支	11 支	-18.18%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	511（9.91%）		创新高个股		215（4.17%）
破净个股	291（5.65%）		创新低个股		18（0.35%）

二、投资策略

A 股市场有望进一步走高，一方面，经济转型步伐加快，传统动能“L 型”触底，从近期 A 股三季报看，A 股盈利有亮点的格局延续，从中长期趋势看，在传统实物资产投资收益与金融资产刚兑收益下降的背景下，无风险利率下沉带来资产管理需求井喷，资本市场改革纵深提速，中国资本市场的可投资性与应对风险挑战的韧性增强。中线建议关注维持高景气度的半导体、消费电子、人工智能、机器人、低空经济等领域的增量机会。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-11-05	47311.00 +0.48%	英国富时 100 2025-11-05	9777.08 +0.64%
纳斯达克 2025-11-05	23499.80 +0.65%	德国 DAX30 2025-11-05	24049.74 +0.42%
标普 500 2025-11-05	6796.29 +0.37%	法国 CAC40 2025-11-05	8074.23 +0.08%

商品

COMEX 黄金期货	+0.82%，报 3992.90 盎司
WTI 原油期货	-0.80%，59.62 元/桶
VIX 恐慌指数	+10.66%，报 19.00

外汇

离岸人民币汇率 2025-11-05	中间价汇率	变动值
	7.13129	-0.05%
美元指数 2025-11-05	指数	变动值
	100.15930	-0.05%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) “十五五”加快建设金融强国有哪些主要任务和重要举措？中央金融办王江回应

财联社 11 月 5 日电，金融是“国之大者”，关系中国式现代化建设全局。党的二十届四中全会审议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》专门就加快建设金融强国作出重要部署。如何理解这一部署的重大意义？加快建设金融强国有哪些主要任务和重要举措？新华社记者采访了中央金融办分管日常工作的副主任、中央金融工委分管日常工作的副书记王江。

2) 商务部副部长李成钢会见美国农产品贸易代表团

财联社 11 月 5 日电，据商务部官网，11 月 4 日，李成钢国际贸易谈判代表兼副部长在京会见美国农产品贸易代表团。双方就中美经贸关系、农产品贸易等进行了交流。李成钢表示，良好的中美经贸关系有利于两国，也有利于世界。今年 5 月以来，双方经贸团队以两国元首重要共识为战略指引，举行了五次会谈，推动

中美经贸关系回稳。这充分证明，中美双方秉持平等、尊重和互惠的精神，通过开展对话与合作，能找到解决问题的办法。李成钢指出，中美互为重要的农产品贸易伙伴。今年以来中美农产品贸易出现了一些波动，根源在于美方的单边关税措施。事实上，两国在自然禀赋、市场、资金、技术等领域各有优势，互补性强，合作空间广阔。希望美方与中方一道，着眼大局，为农业等领域务实合作营造有利氛围。美方代表团成员表示，中国是美国农产品重要出口市场，美国农业界珍视对华伙伴关系，致力于与中方共同做大合作蛋糕。稳定的中美经贸关系对两国农业贸易至关重要，期待双边经贸关系维持良好发展态势。

3) 商务部：停止实施对原产于美国的进口相关截止波长位移单模光纤的反规避措施

财联社 11 月 5 日电，2025 年 9 月 3 日，商务部发布 2025 年第 48 号公告，自 2025 年 9 月 4 日起，对原产于美国的进口相关截止波长位移单模光纤实施反规避措施，将原产于美国的进口非色散位移单模光纤的现行反倾销税税率适用于原产于美国的进口相关截止波长位移单模光纤。上述措施实施后，鉴于贸易环境发生了变化，商务部向国务院关税税则委员会提出停止实施对原产于美国的进口相关截止波长位移单模光纤的反规避措施的建议，国务院关税税则委员会根据商务部的建议作出决定，自 2025 年 11 月 10 日起，停止将原产于美国的进口非色散位移单模光纤的现行反倾销税税率适用于原产于美国的进口相关截止波长位移单模光纤。

2、行业动态

1) 全球首型深远海智能渔业养殖工船抵达湛江 准备交付使用

财联社 11 月 5 日电，在湛江海事局的现场护航下，全球首型深远海智能渔业养殖工船“湛江湾 1 号”今天（5 日）驶入湛江招商国际邮轮港码头并安全靠泊。这艘被称为“海上移动牧场”的“钢铁巨鲸”，历经数月试航与调试，终于回到湛江，即将开启深海养殖的新征程。作为我国海洋渔业装备的“国之重器”，“湛江湾 1 号”是湛江湾实验室自主研发的全球首型深远海智能渔业养殖工船。其内

部结构为透水式漂浮动力定位养殖模式。该船总长 154 米、宽 44 米，养殖水体达 8 万立方米，相当于 32 个标准游泳池的水量，能同时养殖多种鱼类；它集“海上半潜养殖、漂浮动力定位、自主航行避台、绿色能源供给、人员居住舒适、系统功能智能”于一体，填补了深远海智能养殖的多项空白。

2) 国家电网总工程师孟庆强：新型储能应用价值尚未充分挖掘

财联社 11 月 5 日电，在第八届虹桥国际经济论坛“新型储能高质量发展促进全球能源转型”分论坛上，针对当前新型储能发展面临的挑战，国家电网有限公司总工程师孟庆强表示，新型储能应用价值尚未充分挖掘。孟庆强指出，独立储能目前只参与日前现货市场，实时现货市场优化配置资源的范围受限。同时，当前辅助服务市场品种单一、补偿力度偏低，无法全面反应储能的快速调频、爬坡、容量、惯量、黑启动等多重价值。此外，国家尚未出台针对新型储能的容量补偿机制，储能缺乏长期、稳定的市场化收益。国家政策提出将电网替代性储能成本收益纳入输配电价，但尚未出台可操作的政策文件。（界面新闻）

3) 机构：预计 2035 年全球固态电池需求量将达到 740GWh

《科创板日报》5 日讯，据 TrendForce 集邦咨询最新研究，全球已有近百家企业规划固态电池产能，合计达到上百 GWh。在电动车、固定式储能、消费性电子、人型机器人、eVTOL/UAM、工业用途等对高能量密度或高可靠性应用需求的推动下，该机构预计 2030 年全球固态电池（含半固态）市场需求将突破 206GWh，并于 2035 年扩大至 740GWh 以上，这标志着固态电池进入大规模应用阶段。

3、公告淘金

1、贵州茅台：拟以 15 亿至 30 亿元回购股份并注销

2、伯特利：与金润电气投资 1 亿元设立伯特利驱动 布局人形机器人关键部件等赛道

3、佳电股份：控股股东哈电集团在钍基熔盐堆等四代核电产业上已有战略布局

- 4、铜陵有色：以 32.04 亿元竞得安徽省铜陵市鸡冠山一胡村铜金钼矿勘查探矿权
- 5、漳州发展：全资子公司收到退税款及缴纳滞纳金事项 预计增加 2025 年度净利润 638.47 万元

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
华贸物流	0.20%	金开新能	0.01%
华泰股份	0.34%	道道全	0.58%
海德股份	0.03%	今世缘	0.30%
韵达股份	0.46%	滨化股份	0.87%
极米科技	2.61%	千里科技	0.22%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
财通证券	10 派 0.6 元	老百姓	10 派 1.4 元
隆扬电子	10 派 1.2 元	强邦新材	10 派 0.625 元
宏远股份	10 派 1 元	东北证券	10 派 1 元
中瑞股份	10 派 1.35 元	歌尔股份	10 派 1.5 元
中通客车	10 派 0.5 元	ST 八菱	10 派 2 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
悦安新材	0.42%	永信至诚	0.97%
富春染织	0.06%	盛泰集团	2.00%
天正电气	0.38%	掌阅科技	0.25%
神马电力	1.01%	宏和科技	0.32%
美凯龙	0.25%	浙文影业	0.19%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
东南电子	90.71%	有研硅	145.80%
聚星科技	320.60%	泰鹏智能	168.75%
永顺泰	112.64%	新天地	288.13%
创新新材	155.64%	万源通	116.89%
金天钛业	179.78%	锐捷网络	733.33%